

---

**Uchwała nr 1**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki**

**AC S.A. („Spółka”) z dnia 15 kwietnia 2016 r.**

**w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej**

Na podstawie § 22 ust. 3 Regulaminu Walnego Zgromadzenia AC Spółki Akcyjnej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwała, co następuje:

**§ 1**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołuje na członka komisji skrutacyjnej  
.....

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr 2**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki**

**AC S.A. („Spółka”) z dnia 15 kwietnia 2016 r.**

**w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej**

Na podstawie § 22 ust. 3 Regulaminu Walnego Zgromadzenia AC Spółki Akcyjnej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwała, co następuje:

**§ 1**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołuje na członka komisji skrutacyjnej  
.....

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr 3**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki**

**AC S.A. („Spółka”) z dnia 15 kwietnia 2016 r.**

**w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

Na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 13 Regulaminu Walnego Zgromadzenia AC Spółki Akcyjnej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwała, co następuje:

---

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wybiera na Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia odbywającego się w dniu 15 kwietnia 2016 r. Panią/Pana .....

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr 4**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki**

**AC S.A. („Spółka”) z dnia 15 kwietnia 2016 r.**

**w sprawie przyjęcia porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odbywające się w dniu 15 kwietnia 2016 r. przyjmuje następujący porządek obrad:

1. Otwarcie Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Komisji Skrutacyjnej.
3. Wybór Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
4. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
5. Przyjęcie porządku obrad.
6. Rozpatrzenie sprawozdania finansowego za 2015 r. oraz sprawozdania Zarządu AC Spółki Akcyjnej z działalności Spółki.
7. Rozpatrzenie sprawozdania Rady Nadzorczej AC Spółki Akcyjnej z wyników oceny sprawozdania finansowego za 2015 r. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wniosków Zarządu AC Spółki Akcyjnej dotyczących podziału zysku Spółki za rok 2015.
8. Rozpatrzenie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej AC Spółki Akcyjnej w 2015 r. oraz przedstawionej przez Radę Nadzorczą oceny sytuacji Spółki.
9. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego za 2015 r. i sprawozdania Zarządu AC Spółki Akcyjnej z działalności Spółki.
10. Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku Spółki za 2015 r.

- 
11. Udzielenie członkom Zarządu AC Spółki Akcyjnej (tj. Pani Katarzynie Rutkowskiej oraz Panu Piotrowi Marcinkowskiemu) absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków w 2015 r.
  12. Udzielenie członkom Rady Nadzorczej AC Spółki Akcyjnej (tj. Panu Piotrowi Laskowskiemu, Panu Anatolowi Timoszurowi, Panu Tomaszowi Markowi Krysztofiakowi, Panu Arturowi Jarosławowi Laskowskiemu oraz Panu Zenonowi Andrzejowi Mierzejewskiemu) absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków w 2015 r.
  13. Określenie liczby członków Rady Nadzorczej AC Spółki Akcyjnej.
  14. Wybór członków Rady Nadzorczej AC Spółki Akcyjnej.
  15. Podjęcie uchwały w sprawie utworzenia Programu Motywacyjnego skierowanego do osób kluczowych dla Spółki.
  16. Podjęcie uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii D w celu przyznania praw do objęcia tych akcji przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii D z wyłączeniem prawa poboru przez dotychczasowych Akcjonariuszy oraz w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii D.
  17. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki.
  18. Podjęcie uchwały w sprawie ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym i dematerializacji akcji serii D.
  19. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Uchwały nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki AC S.A. z dnia 10 maja 2013 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C w celu przyznania praw do objęcia tych akcji przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii C oraz w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii C.
  20. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Regulaminu Walnego Zgromadzenia.
  21. Zamknięcie obrad.

## § 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

### **Uchwała nr 5**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki**

**AC S.A. („Spółka”) z dnia 15 kwietnia 2016 r.**

---

**w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2015 r.  
oraz sprawozdania Zarządu AC Spółki Akcyjnej z działalności Spółki**

Na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwała, co następuje:

**§ 1**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zatwierdza po rozpatrzeniu sprawozdanie finansowe za rok 2015, na które składają się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans na dzień 31 grudnia 2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 138.470 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2015 do dnia 31 grudnia 2015 roku, który wykazuje zysk netto w kwocie: 28.616 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku wykazujący wzrost kapitału własnego o kwotę: 7.572 tys. zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 7.465 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

**§ 2**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zatwierdza po rozpatrzeniu sprawozdanie Zarządu AC Spółki Akcyjnej z działalności Spółki w 2015 r.

**§ 3**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr 6**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki**

**AC S.A. („Spółka”) z dnia 15 kwietnia 2016 r.**

**w sprawie podziału zysku Spółki za 2015 rok**

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia, co następuje:

**§ 1**

---

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki przeznacza zysk netto Spółki za rok 2015 wynoszący 28.616.475,72 złotych (słownie: dwadzieścia osiem milionów sześćset szesnaście tysięcy czterysta siedemdziesiąt pięć zł siedemdziesiąt dwa grosze) na:

1. wypłatę dywidendy w wysokości 24.230.845 złotych,
2. kapitał zapasowy w wysokości 4.385.630,72 złotych.

#### § 2

Wysokość dywidendy przypadającej na jedną akcję wynosi 2,50 zł (dwa złote i pięćdziesiąt groszy).

#### § 3

Ustala się dzień dywidendy na 05.05.2016 r.

#### § 4

Ustala się dzień wypłaty dywidendy na 19.05.2016 r.

#### § 5

W dywidendzie uczestniczą wszystkie akcje AC S.A., tj.:

- 9.200.000 (słownie: dziewięć milionów dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,25 zł (słownie: zero złotych dwadzieścia pięć groszy) każda,
- 381.150 (słownie: trzysta osiemdziesiąt jeden tysięcy sto pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,25 zł (słownie: zero złotych dwadzieścia pięć groszy) każda,
- 111.188 (słownie: sto jednaście tysięcy sto osiemdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,25 zł (słownie: zero złotych dwadzieścia pięć groszy) każda.

#### § 6

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

### **Uchwała nr 7**

### **Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki**

**AC S.A. („Spółka”) z dnia 15 kwietnia 2016 r.**

### **w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Zarządu AC Spółki Akcyjnej**

Na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia, co następuje:

#### § 1

---

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udziela absolutorium Pani Katarzynie Rutkowskiej z wykonywania obowiązków Prezesa Zarządu AC Spółki Akcyjnej w roku obrotowym 2015.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr 8**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki**

**AC S.A. („Spółka”) z dnia 15 kwietnia 2016 r.**

**w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Zarządu AC Spółki Akcyjnej**

Na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udziela absolutorium Panu Piotrowi Marcinkowskiemu z wykonywania obowiązków Wiceprezesa Zarządu AC Spółki Akcyjnej w roku obrotowym 2015.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr 9**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki**

**AC S.A. („Spółka”) z dnia 15 kwietnia 2016 r.**

**w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej AC Spółki Akcyjnej**

Na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udziela absolutorium Panu Piotrowi Laskowskiemu z wykonywania obowiązków Przewodniczącego Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2015.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

---

**Uchwała nr 10**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki**

**AC S.A. („Spółka”) z dnia 15 kwietnia 2016 r.**

**w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej AC Spółki  
Akcyjnej**

Na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia, co następuje:

**§ 1**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udziela absolutorium Panu Anatolowi Timoszukowi z wykonywania obowiązków Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2015.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr 11**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki**

**AC S.A. („Spółka”) z dnia 15 kwietnia 2016 r.**

**w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej AC Spółki  
Akcyjnej**

Na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia, co następuje:

**§ 1**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udziela absolutorium Panu Arturowi Jarosławowi Laskowskiemu z wykonywania obowiązków Członka Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2015.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr 12**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki**

**AC S.A. („Spółka”) z dnia 15 kwietnia 2016 r.**

---

**w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej AC Spółki  
Akcyjnej**

Na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych,  
Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia, co następuje:

**§ 1**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udziela absolutorium Panu Tomaszowi  
Markowi Krysztofiakowi z wykonywania obowiązków Członka Rady Nadzorczej w  
roku obrotowym 2015.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr 13**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki**

**AC S.A. („Spółka”) z dnia 15 kwietnia 2016 r.**

**w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej AC Spółki  
Akcyjnej**

Na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych,  
Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia, co następuje:

**§ 1**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udziela absolutorium Panu Zenonowi  
Andrzejowi Mierzejewskiemu z wykonywania obowiązków Członka Rady Nadzorczej  
w roku obrotowym 2015.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr 14**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki**

**AC S.A. („Spółka”) z dnia 15 kwietnia 2016 r.**

**w sprawie określenia liczby członków Rady Nadzorczej AC Spółki Akcyjnej**

Na podstawie art. 11 ust. 2 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki  
postanawia, co następuje:

**§ 1**



---

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ustanawia pięcioosobową Radę Nadzorczą AC Spółki Akcyjnej.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**[uzasadnienie**

Powyższą uchwałę Zarząd Spółki uzasadnia okolicznością upływu kadencji obecnych członków Rady Nadzorczej i wiążącą się z tym koniecznością wyboru członków Rady kolejnej kadencji, a co za tym idzie określenia ich liczby.]

**Uchwała nr 15**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki**

**AC S.A. („Spółka”) z dnia 15 kwietnia 2016 r.**

**w sprawie wyboru członka Rady Nadzorczej AC Spółki Akcyjnej**

Na podstawie art. 11 ust. 1 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na Członka Rady Nadzorczej powołuje Pana Piotra Laskowskiego.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr 16**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki**

**AC S.A. („Spółka”) z dnia 15 kwietnia 2016 r.**

**w sprawie wyboru członka Rady Nadzorczej AC Spółki Akcyjnej**

Na podstawie art. 11 ust. 1 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na Członka Rady Nadzorczej powołuje Pana Anatola Timoszuka.

§ 2

---

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr 17**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki**

**AC S.A. („Spółka”) z dnia 15 kwietnia 2016 r.**

**w sprawie wyboru członka Rady Nadzorczej AC Spółki Akcyjnej**

Na podstawie art. 11 ust. 1 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na Członka Rady Nadzorczej powołuje Pana Tomasza Marka Krysztofiaka. Pan Tomasz Marek Krysztofiak spełnia kryteria niezależności określone w art. 11 ust. 3 Statutu Spółki.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr 18**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki**

**AC S.A. („Spółka”) z dnia 15 kwietnia 2016 r.**

**w sprawie wyboru członka Rady Nadzorczej AC Spółki Akcyjnej**

Na podstawie art. 11 ust. 1 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na Członka Rady Nadzorczej powołuje Pana Artura Jarosława Laskowskiego.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr 19**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki**

**AC S.A. („Spółka”) z dnia 15 kwietnia 2016 r.**

**w sprawie wyboru członka Rady Nadzorczej AC Spółki Akcyjnej**

---

Na podstawie art. 11 ust. 1 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na Członka Rady Nadzorczej powołuje Pana Zenona Andrzeja Mierzejewskiego.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr 20**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki**

**AC S.A. („Spółka”) z dnia 15 kwietnia 2016 r.**

**w sprawie utworzenia Programu Motywacyjnego 2016-2017 skierowanego do osób kluczowych dla Spółki**

§ 1

Tworzy się skierowany do kluczowych dla Spółki osób („Osoby Uprawnione”), Program Motywacyjny 2016-2017, („Program Motywacyjny”), mający na celu umożliwienie tym osobom, przy spełnieniu ustalonych warunków, nabycie praw do objęcia akcji Spółki, oparty o następujące zasady:

1. Za Osoby Uprawnione uznaje się osoby kluczowe dla Spółki, które zostaną wskazane i zaakceptowane przez Radę Nadzorczą bezpośrednio lub pośrednio na wniosek Zarządu. Łączna liczba Osób Uprawnionych, którym zostaną przyznane akcje w zamian za warranty nie może przekroczyć w okresie trwania Programu Motywacyjnego 149 osób.
2. Osoby Uprawnione będą miały prawo do objęcia, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, do 190.000 (słownie: sto dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,25 zł każda i łącznej wartości nominalnej 47.500 zł (słownie: czterdzieści siedem tysięcy pięćset złotych), wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.
3. W celu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, Spółka wyemituje, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, warranty subskrypcyjne zamienne na akcje Spółki serii D, przeznaczone do objęcia przez Osoby Uprawnione.
4. Warunki uprawniające Osoby Uprawnione do objęcia warrantów subskrypcyjnych oraz warunki objęcia za te warranty akcji Spółki serii D określi Rada Nadzorcza w Regulaminie Programu Motywacyjnego 2016-2017, przy czym dla potrzeb przyznania akcji ustala się następujące Cele Finansowe Spółki:

---

4.1 osiągnięcie przez Spółkę, potwierdzonego przez audytora, zysku operacyjnego powiększonego o amortyzację (EBITDA) w wysokości odpowiednio:

- a) 43 mln zł EBITDA za rok 2016,
- b) 46 mln zł EBITDA za rok 2017,

4.2 W przypadku zrealizowania Celu Finansowego Spółki na poziomie niższym lub równym 70 (siedemdziesiąt) % Osobie Uprawnionej nie przysługują Warranty w ramach danej transzy.

4.3 W przypadku zrealizowania Celu Finansowego Spółki na poziomie od 70 (siedemdziesiąt) % i więcej każdej Osobie Uprawnionej przysługują Warranty w ramach danej transzy w ilości ustalonej według formuły:

$$(A / B) \times 100 - 70$$

$$\frac{\text{-----}}{30} \times C, \text{ jednak w ilości nie większej niż } C$$

gdzie:

A – osiągnięty poziom realizacji celu finansowego Spółki w danym roku,

B – ustalony cel finansowy Spółki w danym roku,

C – maksymalna ilość Warrantów wynikająca z Ostatecznej Listy Osób Uprawnionych, potwierdzona dla danej Osoby Uprawnionej w uchwale Rady Nadzorczej.

4.4 Osoba Uprawniona będzie mogła dokonać wyboru, czy chce skorzystać z prawa do objęcia Akcji, przy czym niedopuszczalna jest częściowa zamiana przyznanych Warrantów na Akcje.

## § 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

### **Uchwała nr 21**

#### **Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki**

**AC S.A. („Spółka”) z dnia 15 kwietnia 2016 r.**

**w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii D w celu przyznania praw do objęcia tych akcji przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii D**

**oraz**

**w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii D**

## § 1

1. Warunkowo podwyższa się kapitał zakładowy AC S.A. o kwotę 47.500 zł (słownie: czterdzieści siedem tysięcy pięćset złotych) w drodze emisji 190.000

---

(słownie: sto dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,25 zł (słownie: dwadzieścia pięć groszy) każda.

2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zgodnie z ustępem 1, jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii D, posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii D.
3. Osobami uprawnionymi do objęcia akcji serii D będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii D.
4. Termin do objęcia akcji serii C upływa z dniem 31 grudnia 2019 r.
5. Wyłącza się prawo poboru Akcji Serii D przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom. Opinia Zarządu Spółki uzasadniająca takie wyłączenie załączona jest do niniejszej uchwały jako Załącznik numer 1 (jeden).
6. Akcje serii D objęte w zamian za Warranty będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:
  - a) akcje serii D wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,
  - b) akcje serii D wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

## § 2

1. AC S.A. emituje 190.000 (słownie: sto dziewięćdziesiąt tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii D, uprawniających ich posiadaczy do objęcia Akcji Serii D.
2. Warranty serii D emituje się w celu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego zgodnie z § 1 uchwały.
3. Osobami Uprawnionymi do objęcia warrantów serii D będą osoby wskazane przez Radę Nadzorczą Spółki zgodnie z postanowieniami przyjętego przez Radę Nadzorczą Regulaminu Programu Motywacyjnego 2016-2017.
4. Warranty serii D będą wydane Osobom Uprawnionym nieodpłatnie.
5. Każdy z warrantów serii D uprawniał będzie jego posiadacza do objęcia 1 (jednej) zwykłej imiennej akcji Serii D po cenie emisyjnej wynoszącej 11 zł (jedenaście złotych).
6. Termin wykonania prawa z warrantów serii D upływa najpóźniej z dniem 31 grudnia 2018 r.
7. Warranty serii D są niezbywalne.
8. Rada Nadzorcza w Regulaminie Programu Motywacyjnego 2016-2017, o którym mowa w § 1 punkt 4 uchwały nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia AC S.A. z dnia 15.04.2016 r., określi warunki do nabycia przez Osobę Uprawnioną

---

prawa do objęcia warrantów serii D, tryb wydawania tych warrantów oraz tryb obejmowania za warrantów serii D akcji serii D, a także inne sprawy związane z emisją warrantów serii D nieokreślone niniejszą uchwałą, a niezbędne do jej realizacji.

9. Warrantów serii D ulegają umorzeniu z chwilą objęcia za nie akcji serii D, upływu terminu wykonania prawa do objęcia akcji serii D ustalonego w Regulaminie Programu Motywacyjnego 2016-2017, a najpóźniej z dniem 31 grudnia 2018 r.

### § 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

*Załącznik nr 1 do Uchwały*

#### **OPINIA ZARZĄDU AC S.A.**

**uzasadniająca powody pozbawienia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych serii D oraz akcji serii D,  
wysokość proponowanej ceny emisyjnej akcji serii D oraz zasadność warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego**

Zarząd AC S.A. działając w trybie art. 433 § 2 k.s.h., uzasadnia w sposób następujący wyłączenie praw poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych serii D oraz w odniesieniu do akcji serii D:

Emisja warrantów subskrypcyjnych serii D, dających prawo do objęcia akcji Spółki oraz emisja 190.000 akcji Spółki serii D o wartości nominalnej 0,25 zł w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, służy realizacji Programu Motywacyjnego 2016-2017 skierowanego do kluczowych osób dla Spółki.

Program ma na celu umożliwienie osobom objętym Programem, przy spełnieniu ustalonych warunków, nabycie praw do objęcia warrantów serii D, a następnie do objęcia za te warrantów akcji serii D.

Celem Programu Motywacyjnego jest stworzenie dodatkowej motywacji dla osób, których praca ma kluczowe znaczenie dla Spółki, w tym członków zarządu, kierownictwa najwyższego szczebla, kluczowych pracowników i współpracowników, aby dbali o wzrost wartości Spółki w perspektywie długoterminowej. Ponadto celem Programu jest też dążenie do uzyskania stabilności kluczowej dla rozwoju kadry Spółki, co spowoduje długoterminowe związanie tych osób ze Spółką. Możliwość nabycia akcji serii D poprzez swoją funkcję motywacyjną przyczyni się do zwiększenia efektywności działania Spółki oraz jest konieczne dla zapewnienia jej prawidłowego rozwoju.

Wobec przyjęcia przez Walne Zgromadzenie Programu Motywacyjnego dającego objętym nim osobom prawo nabycia warrantów serii D zamiennych na akcje serii D, słusznym jest wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do warrantów serii D oraz w odniesieniu do akcji serii D. Takie

---

wyłączenie konieczne jest bowiem do zapewnienia realizacji przyjętego Programu Motywacyjnego, leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami dotychczasowych akcjonariuszy, bowiem ma przyczynić się do wzrostu wartości Spółki.

Nieodpłatne wydawanie warrantów subskrypcyjnych serii D osobom, które nabędą prawo do ich otrzymania, uzasadnione jest faktem, iż emisja warrantów służy realizacji Programu Motywacyjnego, w którym warrantów będą odgrywać rolę pomocniczą.

Cena emisyjna akcji serii D oferowanych w ramach Programu Motywacyjnego 2016-2017 została ustalona na poziomie 11 zł. Zdaniem Zarządu tak ustalona cena emisyjna jest zgodna z założeniami programu motywacyjnego mającego na celu realizację funkcji długookresowego motywowania uczestników programu i tym samym zapewnienia wzrostu wartości spółki dla akcjonariuszy.

## **Uchwała nr 22**

### **Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki**

**AC S.A. („Spółka”) z dnia 15 kwietnia 2016 r.**

### **w sprawie uchwalenia zmian w Statucie Spółki**

#### **§ 1**

Działając na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 16 ust. 1 pkt (d) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić statut Spółki („Statut”), w ten sposób, że:

1. artykuł 7 ust. 1 w dotychczasowym brzmieniu:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.413.562,50 zł (słownie: dwa miliony czterysta trzynaście tysięcy pięćset sześćdziesiąt dwa złote i pięćdziesiąt groszy) i dzieli się na 9.200.000 (słownie: dziewięć milionów dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,25 zł (słownie: zero złotych dwadzieścia pięć groszy) każda, 381.150 (słownie: trzysta osiemdziesiąt jeden tysięcy sto pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,25 zł (słownie: zero złotych dwadzieścia pięć groszy) każda oraz 73.100 (słownie: siedemdziesiąt trzy tysiące sto) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,25 zł (słownie: zero złotych dwadzieścia pięć groszy) każda”.

otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.423.084,50 zł (słownie: dwa miliony czterysta dwadzieścia trzy tysiące osiemdziesiąt cztery złote i pięćdziesiąt groszy) i dzieli się na 9.200.000 (słownie: dziewięć milionów dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,25 zł (słownie:

---

zero złotych dwadzieścia pięć groszy) każda, 381.150 (słownie: trzysta osiemdziesiąt jeden tysięcy sto pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,25 zł (słownie: zero złotych dwadzieścia pięć groszy) każda oraz 111.188 (słownie: sto jedenaście tysięcy sto osiemdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,25 zł (słownie: zero złotych dwadzieścia pięć groszy) każda”.

2. po ust. 2 artykułu 7 dodaje się ust. 2a o następującym brzmieniu:

„2a. Warunkowo podwyższa się kapitał zakładowy AC S.A. o kwotę 47.500 zł (słownie: czterdzieści siedem tysięcy pięćset złotych) w drodze emisji 190.000 (słownie: sto dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,25 zł (słownie: zero złotych dwadzieścia pięć groszy) każda w celu przyznania praw do objęcia tych akcji przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych.”

3. art. 11 ust. 3 w dotychczasowym brzmieniu:

„3. Do Rady Nadzorczej może być powołanych do 2 (dwóch) członków niezależnych. Każdy z członków niezależnych powinien spełniać

a) nie jest członkiem Zarządu lub prokurentem Spółki, jej spółki zależnej lub jednostki stowarzyszonej, w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. 2009 r. Nr 152 poz. 1223 z późn. zm.) i nie pełnił takiego stanowiska w okresie 5 (pięciu) lat poprzedzających dzień wyboru na członka Rady Nadzorczej,

b) nie jest i nie był w okresie 3 (trzech) lat poprzedzających dzień wyboru na członka Rady Nadzorczej, pracownikiem Spółki, jej spółki zależnej lub jednostki stowarzyszonej,

c) nie otrzymywał i nie otrzymuje od Spółki lub jej jednostki stowarzyszonej innego wynagrodzenia, niż z tytułu pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, w tym nie jest uprawniony do udziału w programie opcji pracowniczych lub w innym systemie wynagradzania za wyniki,

d) nie jest akcjonariuszem Spółki ani nie reprezentuje akcjonariusza lub akcjonariuszy posiadających akcje uprawniające do wykonywania 5% (pięć procent) i więcej ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, a także nie posiada rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem lub akcjonariuszami, którym przysługuje ww. uprawnienie,

e) nie utrzymuje obecnie, ani nie utrzymywał przez okres 1 (jednego) roku poprzedzającego datę wyboru na członka Rady Nadzorczej, znaczących stosunków handlowych ze Spółką lub jej jednostką stowarzyszoną, bezpośrednio lub pośrednio, w charakterze wspólnika, akcjonariusza, członka zarządu, prokurenta lub pracownika zatrudnionego na stanowisku kierowniczym wyższego szczebla podmiotu utrzymującego takie stosunki ze Spółką lub jej jednostką stowarzyszoną. Przez znaczące stosunki handlowe



---

rozumie się na potrzeby niniejszego ustępu, transakcje, których wartość przekracza 5% (pięć procent) przychodów Spółki za ostatni rok obrotowy,  
f) nie jest obecnie, lub w okresie 3 (trzech) lat poprzedzających dzień wyboru na członka Rady Nadzorczej, nie był współnikiem lub pracownikiem obecnego lub byłego biegłego rewidenta Spółki lub jej jednostki stowarzyszonej,  
g) nie jest członkiem zarządu lub prokurentem w innej spółce, w której członek Zarządu lub prokurent Spółki pełni funkcję członka rady nadzorczej,  
h) nie pełnił funkcji członka Rady Nadzorczej dłużej niż przez 3 (trzy) kadencje,  
i) nie jest członkiem bliskiej rodziny członka Zarządu, prokurenta Spółki lub osób opisanych w literach a) – h) powyżej.”

otrzymuje następujące brzmienie:

„3. Do Rady Nadzorczej może być powołanych do 2 (dwóch) członków niezależnych. Każdy z członków niezależnych powinien spełniać wymogi wynikające z Zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, określonych w załączniku do Uchwały Nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 roku oraz jakichkolwiek ich zmian lub zastępujących je zasad przyjętych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.”

4. uchyla art. 11 ust. 4,

5. zmienia numerację poszczególnych punktów Statutu Spółki począwszy od numeru 5, poprzez odpowiednie obniżenie numeracji o jeden,

6. art. 13 ust. 2 lit. (l) w dotychczasowym brzmieniu:

„(l) wyrażanie zgody na zajmowanie się przez członków Zarządu interesami konkurencyjnymi oraz uczestniczenie członków Zarządu w spółkach konkurencyjnych jako współnik lub członek władz”

otrzymuje następujące brzmienie:

„(l) wyrażanie zgody na zajmowanie się przez członków Zarządu interesami konkurencyjnymi oraz uczestniczenie członków Zarządu w spółkach konkurencyjnych jako współnik lub członek władz oraz jako członek zarządu lub rady nadzorczej w spółkach spoza grupy kapitałowej”.

## § 2

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia i zobowiązuje Radę Nadzorczą do opracowania tekstu jednolitego Statutu Spółki, z uwzględnieniem jego zmiany dokonanej niniejszą uchwałą.

## § 3

---

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**[uzasadnienie**

Powyższą zmianę Statutu Zarząd Spółki uzasadnia koniecznością zmiany kapitału zakładowego spowodowaną objęciem akcji zwykłych na okaziciela serii C w ramach Transzy 2014 Trzyletniego Programu Motywacyjnego 2013-2015, warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego wynikającym z emisji akcji serii D na potrzeby Programu Motywacyjnego 2016-2017, jak również dostosowaniem tego aktu do aktualnie obowiązujących Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016. Jednocześnie Zarząd Spółki zaznacza, iż wysokość kapitału zakładowego wskazana w niniejszym projekcie uchwały została obliczona przy założeniu, że zostaną objęte wszystkie akcje w zamian za warranty Transzy 2014.

**Uchwała nr 23**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki**

**AC S.A. („Spółka”) z dnia 15 kwietnia 2016 r.**

**w sprawie ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym i dematerializacji akcji serii D**

**§ 1**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie AC S.A. niniejszym postanawia o ubieganiu się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji Spółki serii D („Akcje Serii D”).

**§ 2**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie AC S.A. niniejszym postanawia o dematerializacji Akcji Serii D.

**§ 3**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie AC S.A. upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do wykonania wszelkich czynności niezbędnych w celu realizacji niniejszej uchwały, w szczególności do:

- a) złożenia odpowiednich wniosków lub zawiadomień do Komisji Nadzoru Finansowego,
- b) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Akcji Serii D,
- c) wykonania wszelkich czynności niezbędnych do dematerializacji Akcji Serii D,
- d) wykonania wszelkich czynności niezbędnych do wprowadzenia Akcji Serii D do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

**§ 4**

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

---

**Uchwała nr 24**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki**  
**AC S.A. („Spółka”) z dnia 15 kwietnia 2016 r.**  
**w sprawie zmiany**

**Uchwały nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki AC S.A. z dnia 10 maja 2013 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C w celu przyznania praw do objęcia tych akcji przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii C oraz w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii C**

Walne Zgromadzenie Spółki postanawia, co następuje:

§ 1

Walne Zgromadzenie Spółki zmienia Uchwałę nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki AC S.A. z dnia 10 maja 2013 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C w celu przyznania praw do objęcia tych akcji przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii C oraz w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii C w taki sposób, że w § 1 tej Uchwały po punkcie 5 dodaje punkt 6 o następującym brzmieniu:

„6. Akcje serii C objęte w zamian za Warranty będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:

- a. akcje serii C wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,
- b. akcje serii C wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.”

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**[uzasadnienie**

---

Powyższą zmianę uchwały Zarząd Spółki uzasadnia koniecznością jej uzupełnienia z uwagi na wymogi Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych w zakresie rejestracji akcji.]

**Uchwała nr 25**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki**

**AC S.A. („Spółka”) z dnia 15 kwietnia 2016 r.**

**w sprawie uchwalenia zmian w Regulaminie Walnego Zgromadzenia Spółki**

**§ 1**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić Regulamin Walnego Zgromadzenia Spółki, przyjęty Uchwałą nr 2/14/01/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki AC S.A. z siedzibą w Białymstoku z dnia 14 stycznia 2011 roku w sprawie uchwalenia treści Regulaminu Walnego Zgromadzenia z późn. zm., poprzez uchylenie jego dotychczasowej treści i nadanie mu brzmienia określonego w załączniku do niniejszej uchwały.

**§ 2**

1. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.
2. Zmiany Regulaminu obowiązują od następnego Walnego Zgromadzenia.

Załącznik do Uchwały nr 25 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki AC S.A.

z dnia 15.04.2016 r.

**REGULAMIN WALNEGO ZGROMADZENIA**

**AC S.A.**

**I. POSTANOWIENIA OGÓLNE**

**§ 1.**

1. Niniejszy Regulamin określa organizację oraz zasady prowadzenia obrad Walnych Zgromadzeń spółki AC S.A. z siedzibą w Białymstoku.-----
2. W niniejszym Regulaminie wymienione poniżej terminy pisane wielką literą mają następujące znaczenie:-----

- 
- (a) „**KSH**” oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.),-----
- (b) „**Spółka**” oznacza spółkę AC Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku,-----
- (c) „**Statut**” oznacza statut Spółki,-----
- (d) „**Regulamin**” oznacza niniejszy regulamin Walnego Zgromadzenia,--
- (e) „**Zgromadzenie**” lub „**Walne Zgromadzenie**” oznacza Walne Zgromadzenie Spółki,-----
- (f) „**Zarząd**” oznacza Zarząd Spółki,-----
- (g) „**Rada Nadzorcza**” oznacza Radę Nadzorczą Spółki,-----  
--
- (h) „**Zasady Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW**” oznaczają zasady określone w załączniku do Uchwały Nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 roku oraz jakiegokolwiek ich zmiany lub zastępujące je zasady przyjęte przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.-----  
-----
3. Walne Zgromadzenie jako organ Spółki działa na podstawie KSH, Statutu Spółki oraz niniejszego Regulaminu.-----

## II. ZWOŁYWANIE WALNYCH ZGROMADZEŃ

### § 2.

Walne Zgromadzenie obraduje jako Zwyczajne lub Nadzwyczajne.-----

### § 3.

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w ciągu sześciu miesięcy od zakończenia każdego roku obrotowego. Spółka powinna

- 
- dążyć do odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w możliwie najkrótszym terminie po publikacji raportu rocznego, wyznaczając ten termin z uwzględnieniem właściwych przepisów prawa.-----
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy lub na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego Spółki.-----
  3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie mogą zwołać:-----
    - (a) Rada Nadzorcza z własnej inicjatywy, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane,-----
    - (b) akcjonariusze, reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego Spółki lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce.
  4. Akcjonariusze reprezentujący, co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego Spółki żądający zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad składają żądanie Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej.
  5. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powinno zostać zwołane przez Zarząd w ciągu dwóch tygodni od daty doręczenia Zarządowi wniosku akcjonariuszy Spółki, o którym mowa w ustępie 4 (cztery) powyżej.-----
  6. Spółka ustala miejsce i termin Walnego Zgromadzenia w sposób umożliwiający udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.--

#### **§ 4.**

1. Akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na 21 (dwadzieścia jeden) dni przed wyznaczonym terminem

- 
- Walnego Zgromadzenia. Żądanie, określone w zdaniu poprzedzającym może zostać złożone w formie elektronicznej.-----
2. Żądanie, o którym mowa w ustępie 1 (jeden) powyżej, powinno zawierać uzasadnienie oraz projekty uchwał, które mają być przedmiotem obrad.-
  3. Zarząd ogłasza zmiany w porządku obrad, zgłoszone w sposób wskazany w ustępie 1 (jeden) powyżej, niezwłocznie lecz nie później niż w terminie 18 (osiemnastu) dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia.-----
  4. Akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na swojej stronie internetowej.-----
  5. Żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego Spółki zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w jego porządku obrad, albo umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia, jak również zgłaszanie przez ww. akcjonariusza lub akcjonariuszy przed terminem Walnego Zgromadzenia projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej powinno być dokonywane na następujący adres: [akcjonariat@ac.com.pl](mailto:akcjonariat@ac.com.pl).-----

## **§ 5.**

1. Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz poprzez przekazanie do wiadomości

---

publicznej raportu bieżącego zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późn. zm.).-----

2. Ogłoszenie, o którym mowa w ust. 1 powyżej powinno być dokonane co najmniej 26 (dwadzieścia sześć) dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.-----

#### **§ 6.**

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w Warszawie.-----

### **III. OSOBY UPRAWNIONE DO UDZIAŁU W WALNYM ZGROMADZENIU**

#### **§ 7.**

1. Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na 16 (szesnaście) dni przed datą Walnego Zgromadzenia (Dzień Rejestracji Uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu).-----
2. Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej, w Dniu Rejestracji Uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.-----
3. Dzień Rejestracji Uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych.-----
4. Akcje na okaziciela mające postać dokumentu dają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w Spółce nie później niż w Dniu Rejestracji Uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i nie będą odebrane przed zakończeniem tego dnia. Zamiast akcji mogą być złożone zaświadczenia wydane na dowód



---

złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej, mających siedzibę lub oddział na terytorium Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, wskazanym w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. W zaświadczeniu należy wymienić numery dokumentów akcji i stwierdzić, że dokumenty akcji nie będą wydane przed upływem Dnia Rejestracji Uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.-----

5. Listy uprawnionych z akcji na okaziciela mających postać dokumentu sprawdza się na podstawie dokumentów ww. akcji złożonych zgodnie z ustępem 4 (cztery) powyżej, oraz, w przypadku zdematerializowanych akcji na okaziciela, na podstawie wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi i udostępnionemu Spółce.-----
6. W Walnym Zgromadzeniu powinien uczestniczyć Zarząd i Rada Nadzorcza w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia.-----
7. Na Walnym Zgromadzeniu powinien być obecny biegły rewident, jeżeli przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia są sprawy finansowe Spółki. Biegłego rewidenta zaprasza na Walne Zgromadzenie Zarząd.-----
8. Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu oraz biegły rewident są obowiązani, w granicach swoich kompetencji oraz w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez Zgromadzenie, udzielać jego uczestnikom wyjaśnień oraz informacji dotyczących Spółki.-----
9. Umożliwia się udział w obradach Walnego Zgromadzenia przedstawicielom mediów.-----

---

## § 8.

1. Akcjonariusz Spółki będący osobą fizyczną jest uprawniony do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywania prawa głosu osobiście lub przez pełnomocnika.-----
2. Akcjonariusz Spółki nie będący osobą fizyczną jest uprawniony do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywania prawa głosu przez osobę uprawnioną do składania oświadczeń woli w jego imieniu lub przez pełnomocnika. Należy okazać przy sporządzaniu listy obecności odpis z właściwego rejestru lub wyciąg pełnomocnictw, z których będzie wynikać prawo do reprezentowania akcjonariusza Spółki nie będącego osobą fizyczną. Osoba lub osoby udzielające pełnomocnictwa w imieniu akcjonariusza Spółki nie będącego osobą fizyczną powinny być uwidocznione w aktualnym odpisie z właściwego rejestru bądź ciągu pełnomocnictw. Dopuszczalne jest przedłożenie kopii odpisu z właściwego rejestru, poświadczoną za zgodność z oryginałem przez notariusza, adwokata lub radcę prawnego.-----
3. Pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie lub w postaci elektronicznej. -----
4. Udzielenie lub odwołanie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu.-----
5. Akcjonariusz zawiadamia Spółkę o pełnomocnictwie udzielonym w postaci elektronicznej poprzez przesłanie Spółce na adres akcjonariat@ac.com.pl wiadomości elektronicznej wraz z kopią tego pełnomocnictwa w postaci elektronicznej. -----
6. Akcjonariusz Spółki posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków.-----

---

#### IV. LISTA AKCJONARIUSZY

##### § 9.

Listę akcjonariuszy Spółki uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu sporządza i podpisuje Zarząd.-----

##### § 10.

1. Lista akcjonariuszy zawiera:-----
  - (a) imiona i nazwiska (firmy) akcjonariuszy Spółki uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu,-----
  - (b) miejsce ich zamieszkania lub siedziby, przy czym osoba fizyczna może podać adres do doręczeń zamiast miejsca zamieszkania,-----
  - (c) liczbę i rodzaj akcji oraz liczbę przysługujących głosów.-----
2. Jeżeli prawo głosu z akcji przysługuje zastawnikowi lub użytkownikowi, okoliczność tą zaznacza się na liście akcjonariuszy na wniosek uprawnionego.-----

##### § 11.

W przypadku powzięcia przez Zarząd uzasadnionych podejrzeń, że prawo głosu akcjonariusza Spółki winno być ograniczone w związku z naruszeniem ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych lub innych właściwych, lub nie ujawnieniem stosunku zależności lub dominacji między akcjonariuszami Spółki, Zarząd powinien podjąć działania mające na celu wyjaśnienie sprawy, powiadamiając o tym akcjonariuszy Spółki, których sprawa dotyczy. Może też zwrócić się w tej sprawie do kompetentnych organów administracji lub do sądu, celem ustalenia liczby głosów, do których uprawniony jest akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki.---

-----

---

## **§ 12.**

1. Lista akcjonariuszy Spółki będzie wyłożona do wglądu w siedzibie Zarządu przez trzy dni powszednie bezpośrednio poprzedzające Walne Zgromadzenie oraz w miejscu i w czasie obrad Walnego Zgromadzenia.--
2. Akcjonariusz może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie, pocztą elektroniczną, podając adres poczty elektronicznej, na który lista powinna być wysłana.-----

## **V. PRZEWODNICZĄCY WALNEGO ZGROMADZENIA**

### **§ 13.**

Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia wybiera się spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, których kandydatury zostały zgłoszone przez osoby uprawnione do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i którzy wyrażą zgodę na kandydowanie, z zastrzeżeniem paragrafu 15 (piętnaście) ustęp 2 (dwa) poniżej.-----

### **§ 14.**

Listę kandydatów na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia sporządza otwierający Walne Zgromadzenie.-----

### **§ 15.**

1. Wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia dokonuje się w głosowaniu tajnym oddając kolejno głos na każdego spośród zgłoszonych kandydatów. Przewodniczącym zostaje osoba, na którą oddano największą liczbę głosów.-----
2. W przypadku zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przez akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego Spółki lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce, wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia dokonują tacy akcjonariusze.-----

---

## **§ 16.**

1. Otwierający Walne Zgromadzenie czuwa nad prawidłowym przebiegiem głosowania nad wyborem Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, ogłasza, kogo wybrano Przewodniczącym Walnego Zgromadzenia oraz przekazuje tej osobie kierowanie obradami.-----
2. Przewodniczący kieruje przebiegiem Walnego Zgromadzenia zgodnie z przyjętym porządkiem obrad, przepisami prawa, Zasadami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, Statutem i niniejszym Regulaminem.-----

## **§ 17.**

1. Do zadań Przewodniczącego należy w szczególności:-----
  - (a) stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia,-----
  - (b) zapewnienie prawidłowego i sprawnego przebiegu obrad oraz poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy Spółki, w tym przeciwdziałanie nadużywaniu uprawnień przez uczestników Walnego Zgromadzenia i zapewnienie respektowania praw mniejszościowych akcjonariuszy Spółki,-----
  - (c) udzielanie głosu,-----
  - (d) czuwanie nad rzeczowym przebiegiem obrad,-----
  - (e) rozstrzyganie wątpliwości proceduralnych,-----
  - (f) wydawanie stosownych zarządzeń porządkowych, do których w szczególności należy dopuszczanie na salę obrad osób nie będących akcjonariuszami Spółki,-----
  - (g) zgłoszenie wniosku o zmianę kolejności rozpatrywania spraw przewidzianych w porządku obrad,-----
  - (h) wybór komisji przewidzianych niniejszym Regulaminem,-----

- 
- (i) zarządzanie głosowań, czuwanie nad ich prawidłowym przebiegiem, podpisywanie dokumentów zawierających wyniki głosowania i ogłaszanie wyników głosowań,-----
  - (j) ustosunkowanie się do wniosków zgłaszanych przez uczestników Walnego Zgromadzenia i w razie stwierdzenia takiej potrzeby, zarządzanie głosowania w przedmiocie tych wniosków,-----
  - (k) ogłaszanie przerwy w obradach na wniosek akcjonariuszy Spółki uchwalony większością 2/3 (dwie trzecie) głosów oddanych za uchwałą w sprawie przerwy w obradach.-----
2. Przewodniczący może samodzielnie zarządzać przerwy porządkowe w obradach, inne niż przerwy zarządzane przez Walne Zgromadzenie na podstawie artykułu 408 § 2 KSH, przy czym nie mogą one mieć na celu utrudniania akcjonariuszom Spółki wykonywania ich praw.-----

### **§ 18.**

1. Przewodniczący nie powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swej funkcji, nie może też bez uzasadnionych przyczyn opóźnić podpisania protokołu Walnego Zgromadzenia.-----
2. W przypadku rezygnacji Przewodniczącego, wybór nowego Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia jest dokonywany według procedury opisanej w paragrafie 13 (trzyście) niniejszego Regulaminu. Wybory są przeprowadzane pod przewodnictwem osoby, która zgodnie z przepisami prawa i Statutu jest uprawniona do otwarcia Walnego Zgromadzenia. -----

## **VI. LISTA OBECNOŚCI**

### **§ 19.**

1. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia niezwłocznie po wyborze podpisuje listę obecności zawierającą spis uczestników Walnego

---

Zgromadzenia z wyszczególnieniem liczby akcji, przez nich przedstawionych oraz liczby głosów im przysługujących.-----

2. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia osobiście, lub za pomocą wskazanych sekretarzy Walnego Zgromadzenia sporządza listę obecności w oparciu o listę akcjonariuszy Spółki, o której mowa w paragrafie 10 (dziesięć) niniejszego Regulaminu.-----
3. Przy sporządzaniu listy obecności należy:-----
  - (a) sprawdzić, czy akcjonariusz Spółki uprawniony jest do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu,-----
  - (b) sprawdzić tożsamość akcjonariusza Spółki, lub jego przedstawiciela na podstawie dowodu osobistego, paszportu lub innego dokumentu umożliwiającego identyfikację,-----
  - (c) sprawdzić prawidłowość pełnomocnictw oraz innych dokumentów potwierdzających umocowanie przedstawiciela do reprezentowania akcjonariusza,-----
  - (d) uzyskać podpis akcjonariusza Spółki, bądź jego przedstawiciela na liście obecności,-----
  - (e) wydać akcjonariuszowi Spółki lub jego przedstawicielowi odpowiednią kartę magnetyczną do głosowania (przy elektronicznej obsłudze głosowania) lub inny dokument służący do głosowania.----

## **§ 20.**

Odwołania, zastrzeżenia, uwagi i inne wnioski dotyczące kwestii uprawnienia do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu kierowane są do Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, który rozstrzyga je samodzielnie. Od decyzji Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia przysługuje odwołanie do Walnego Zgromadzenia.-----

---

## **§ 21.**

1. Lista obecności wyłożona jest przez cały czas trwania obrad Walnego Zgromadzenia, aż do jego zamknięcia. Osoby sporządzające listę obecności obowiązane są do nanoszenia na niej zmian składu osobowego oraz liczby reprezentowanych akcji przed przeprowadzeniem każdego głosowania.-----
2. Na wniosek akcjonariuszy Spółki, posiadających 1/10 (jedną dziesiątą) kapitału zakładowego, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną z co najmniej 3 (trzech) osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji i nie biorą udziału w wyborze jej pozostałych członków.-----

## **VII. KOMISJA SKRUTACYJNA**

### **§ 22.**

1. Komisja skrutacyjna składa się z 2 (dwóch) członków, o ile Walne Zgromadzenie nie postanowi inaczej. -----
2. Członkowie komisji skrutacyjnej wybierani są spośród kandydatów zgłoszonych przez Przewodniczącego lub osoby uprawnione do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, przy czym każdy akcjonariusz Spółki może zgłosić jednego kandydata.-----
3. Wyboru członków komisji skrutacyjnej dokonuje Walne Zgromadzenie, głosując w głosowaniu tajnym. W skład komisji skrutacyjnej wchodzi osoby, na które oddano największą liczbę głosów.-----

### **§ 23.**

1. Członkowie komisji skrutacyjnej mogą wybrać ze swego grona przewodniczącego i sekretarza.-----
2. Do obowiązków komisji skrutacyjnej należy:-----
  - (a) czuwanie nad prawidłowym przebiegiem głosowania,-----



- 
- (b) ustalanie wyników głosowania i podawanie ich Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia w celu dokonania ogłoszenia,-----
  - (c) powiadamianie Przewodniczącego o każdym przypadku stwierdzenia nieprawidłowości w przebiegu głosowania i przedkładanie mu wniosków co do dalszego postępowania w tym zakresie,-----
  - (d) wykonywanie innych czynności zleconych przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia związanych z prowadzeniem głosowań.-----

## **VIII. PRZEBIEG OBRAD**

### **§ 24.**

Po podpisaniu listy obecności i jej sprawdzeniu Przewodniczący Walnego Zgromadzenia poddaje pod głosowanie ustalony przez Zarząd porządek obrad.-----

### **§ 25.**

Walne Zgromadzenie może przyjąć proponowany porządek obrad bez zmian, zmienić kolejność rozpatrywanych spraw bądź usunąć z niego niektóre sprawy. Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać uzasadniony w sposób umożliwiający podjęcie uchwały o zaniechaniu rozpatrywania danej sprawy z należyтым rozeznaniem. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariusza Spółki wymaga podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie, po uprzednio wyrażonej zgodzie wszystkich obecnych akcjonariuszy Spółki, którzy zgłosili taki wniosek. -----

### **§ 26.**

1. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia nie może samodzielnie usuwać spraw z ogłoszonego porządku obrad, zmieniać kolejności

---

poszczególnych jego punktów oraz wprowadzać pod obrady spraw merytorycznych nie objętych porządkiem obrad. -----

2. Po przedstawieniu każdej sprawy zamieszczonej w porządku obrad, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia sporządza listę osób zgłaszających się do dyskusji, a po jej zamknięciu otwiera dyskusję, udzielając głosu w kolejności zgłaszania się mówców. -----

### **§ 27.**

O zamknięciu dyskusji decyduje Przewodniczący Walnego Zgromadzenia.-----

### **§ 28.**

1. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia może udzielać głosu poza kolejnością członkom Zarządu, Rady Nadzorczej i zaproszonym ekspertom, których głosy nie będą uwzględniane przy ustalaniu listy i liczby mówców.-----
2. W sprawach formalnych Przewodniczący Walnego Zgromadzenia może udzielić głosu poza kolejnością. Wniosek w sprawie formalnej może być zgłoszony przez każdego akcjonariusza Spółki.-----
3. Za sprawy formalne uważa się w szczególności wnioski dotyczące:-----
  - (a) zamknięcia listy mówców,-----
  - (b) ograniczenia, odroczenia lub zamknięcia dyskusji,-----
  - (c) ograniczenia czasu wystąpień,-----
  - (d) sposobu prowadzenia obrad,-----
  - (e) zarządzenia przerwy porządkowej w obradach,-----
  - (f) kolejności uchwalania wniosków,-----
  - (g) zgodności przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia z przepisami prawa, postanowieniami Statutu i niniejszego Regulaminu.-----

- 
4. Dyskusja nad wnioskami formalnymi powinna odbyć się bezpośrednio po ich zgłoszeniu.-----

### **§ 29.**

Po wyczerpaniu porządku obrad Przewodniczący zamyka Walne Zgromadzenie.-----

## **IX. UCHWAŁY WALNEGO ZGROMADZENIA**

### **§ 30.**

1. Pisemne projekty uchwał, objętych porządkiem obrad przewidzianym w ogłoszeniu o Walnym Zgromadzeniu przygotowuje Zarząd, chyba że ze względu na charakter danej sprawy Zarząd nie uzna za stosowne przedstawić własnych propozycji.-----
2. Zarząd dokłada starań, aby projekty uchwał Walnego Zgromadzenia zawierały uzasadnienie, jeżeli ułatwi to akcjonariuszom podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem. W przypadku, gdy umieszczenie danej sprawy w porządku obrad Walnego Zgromadzenia następuje na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy, Zarząd lub Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zwraca się o przedstawienie uzasadnienia proponowanej uchwały. W istotnych sprawach lub mogących budzić wątpliwości akcjonariuszy Spółka przekaże uzasadnienie, chyba że w inny sposób przedstawi akcjonariuszom informacje, które zapewnią podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem.
3. Projekt uchwały powinien być wniesiony w formie pisemnej na ręce Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem paragrafu 3 (trzy) ustęp 4 (cztery) oraz paragrafu 4 (cztery) ustęp 1 (jeden) i 4 (cztery) niniejszego Regulaminu.-----
4. Uchwała w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo określać mechanizm jej ustalenia lub zobowiązywać

---

organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej. -----

### **§ 31.**

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, chyba że postanowienia Statutu lub przepisy prawa przewidują surowsze warunki.-----
2. Głosowania nad sprawami porządkowymi mogą dotyczyć tylko kwestii związanych z prowadzeniem obrad Walnego Zgromadzenia. Nie poddaje się pod głosowanie w tym trybie uchwał, które mogą wpływać na wykonywanie przez akcjonariuszy Spółki ich praw.-----
3. Uchwały Walnego Zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych. -----

### **§ 32.**

1. Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był nie dłuższy niż 15 (piętnaście) dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga uzasadnienia. -----
2. Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem dywidendy.

### **§ 33.**

1. Każdy z akcjonariuszy Spółki ma prawo do zgłaszania podczas obrad Walnego Zgromadzenia projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad.-----

- 
2. Każdy akcjonariusz Spółki ma prawo wnoszenia propozycji zmian i uzupełnień do projektów uchwał objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia - do czasu zamknięcia dyskusji nad punktem porządku obrad obejmującym projekt uchwały, której taka propozycja dotyczy. Propozycje wraz z krótkim uzasadnieniem winny być składane na piśmie, osobno dla każdego projektu uchwały, z podaniem imienia i nazwiska (firmy) akcjonariusza Spółki, na ręce Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, chyba że Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zezwoli na przedstawienie propozycji w formie ustnej.-----
  3. Projekt uchwały lub wniosek o zmianę jego treści mogą być cofnięte przez osoby, które je zgłosiły.-----
  4. Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały należy zapewnić możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu.-----

#### **§ 34.**

Jeżeli Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, uchwała będzie skuteczna pod warunkiem, że w jej treści zostaną zawarte wszystkie dane przewidziane dla ogłoszeń o zwołaniu Walnego Zgromadzenia lub uchwała upoważni do ich określenia Zarząd lub inna wskazana osoba. Wykonanie uchwały należy do Zarządu.-----

### **X. GŁOSOWANIE**

#### **§ 35.**

1. Z zastrzeżeniem postanowień ustępu 2 (dwa) poniżej głosowania są jawne.-----
2. Głosowanie tajne zarządza się:-----
  - (a) przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub jej likwidatorów,-----

- 
- (b) nad wnioskami o pociągnięcie do odpowiedzialności członków Spółki lub jej likwidatorów,-----
- (c) w sprawach osobowych,-----
- (d) na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.-----
3. Głosowanie nad uchwałami następuje po odczytaniu ich projektów przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia lub osobę przez niego wskazaną.-----
4. Dokumenty zawierające wyniki każdego głosowania podpisują wszyscy członkowie komisji skrutacyjnej oraz Przewodniczący Walnego Zgromadzenia.-----

### **§ 36.**

1. Po zamknięciu dyskusji nad każdym z punktów porządku obrad, przed przystąpieniem do głosowania, Przewodniczący odczytuje projekty uchwał i podaje do wiadomości, jakie wnioski wpłynęły, co do treści uchwał oraz ustala kolejność głosowania wniosków.-----
2. Porządek głosowania powinien być następujący:-----
- (a) głosowanie nad wnioskami co do projektu uchwały, przy czym w pierwszej kolejności głosuje się wnioski, których przyjęcie lub odrzucenie rozstrzyga o innych wnioskach,-----
- (b) głosowanie nad projektem uchwały w całości w proponowanym brzmieniu, ze zmianami wynikającymi z przyjętych wniosków odnośnie zmiany projektu uchwały.-----

### **§ 37.**

1. Akcjonariusz wchodzący w skład organu Spółki może brać udział w głosowaniu nad udzieleniem absolutorium innym członkom organu, w

---

którego skład wchodzi oraz nad uchwałą, która może mieć pośredni wpływ na pociągnięcie go do odpowiedzialności.-----

2. Akcjonariusz wchodzący w skład organu Spółki może głosować jako pełnomocnik przy powzięciu uchwał dotyczących jego odpowiedzialności wobec Spółki z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielenia mu absolutorium, zwolnienia z zobowiązań wobec Spółki oraz sporu pomiędzy nim a Spółką.-----

### **§ 38.**

1. W przypadku, gdy przepisy prawa wymagają być przeprowadzenia głosowania oddzielnymi grupami (rodzajami) akcji, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządzi oddzielne głosowanie w poszczególnych grupach akcji. W głosowaniu za każdym razem wezmą udział tylko uczestnicy Walnego Zgromadzenia dysponujący głosami z akcji należących do danego rodzaju akcji.-----
2. Jeżeli uczestnik Walnego Zgromadzenia będzie posiadał różne rodzaje akcji, powinien głosować oddzielnie w każdej grupie akcji, oddając tyle głosów, ile będzie przypadowało na dany rodzaj akcji.-----

### **§ 39.**

1. Jeżeli głosowanie odbywa się przy pomocy komputerowego systemu oddawania i obliczania głosów system ten winien zapewniać oddawanie głosów w ilości odpowiadającej liczbie posiadanych akcji, jak również eliminację - w przypadku głosowania tajnego - możliwość identyfikacji sposobu oddawania głosów przez poszczególnych akcjonariuszy Spółki. Te same wymogi muszą być spełnione przy przeprowadzaniu tajnego głosowania za pomocą kart do głosowania.-----
2. Za oddzielne grupy (rodzaje) akcji uważa się:-----
  - (a) akcje uprzywilejowane, przyznające akcjonariuszom Spółki szczególne uprawnienia, jakie nie przysługują innym akcjom;-----

---

(b) akcje zwykłe (łącznie akcje na okaziciela i akcje imienne).-----

3. Po podjęciu każdej uchwały Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ogłasza wynik głosowania i stwierdza, czy uchwała została podjęta.-----

## **XI. WYBORY CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ**

### **§ 40.**

1. Przed rozpoczęciem wyborów do Rady Nadzorczej Walne Zgromadzenie ustala liczbę jej członków zgodnie ze Statutem.-----
2. Każdy uczestnik Walnego Zgromadzenia ma prawo zgłaszania kandydatur na członków Rady Nadzorczej. Kandydatury zgłasza się ustnie do protokołu z krótkim uzasadnieniem, z zastrzeżeniem artykułu 10 (dziesięć) ustęp 5 (pięć) Statutu. Uzasadnienie powinno w szczególności wskazywać na wykształcenie oraz doświadczenie zawodowe kandydata.-----

### **§ 41.**

1. Listę zgłoszonych kandydatów na członków Rady Nadzorczej sporządza Przewodniczący Walnego Zgromadzenia w porządku alfabetycznym, z chwilą ogłoszenia listy uważa się ją za zamkniętą.-----
2. Zgłoszony kandydat wpisany zostaje na listę po złożeniu do protokołu oświadczenia ustnie lub na piśmie, że wyraża zgodę na kandydowanie, z zastrzeżeniem artykułu 10 (dziesięć) ustęp 5 (pięć) Statutu.-----

### **§ 42.**

1. Wybory do Rady Nadzorczej odbywają się przez głosowanie tajne na każdego z kandydatów z osobna, w porządku alfabetycznym.-----
2. Za wybranych na członków Rady Nadzorczej uważa się tych kandydatów, którzy kolejno uzyskali największą liczbę głosów oddanych. -----



- 
3. Akcjonariusz Spółki może głosować tylko na tylu kandydatów, ilu członków Rady powołuje Walne Zgromadzenie.-----
  4. Z momentem wyboru takiej liczby członków Rady Nadzorczej, jaka ustalona została przez Walne Zgromadzenie, wybory członków Rady Nadzorczej uważa się za zakończone.-----

### **§ 43.**

1. W przypadku, gdy zgodnie z artykułem 385 § 3 KSH wybór Rady Nadzorczej dokonywany jest w drodze głosowania oddzielnymi grupami, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia wzywa do tworzenia przez akcjonariuszy Spółki grup.-----
2. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia sporządza listę grup, po czym niezwłocznie ją odczytuje, wymieniając liczbę akcjonariuszy Spółki w każdej grupie, łączną liczbę akcji i służących im głosów.-----
3. Przed podjęciem uchwały przez grupę zarządza się sporządzenie listy obecności członków grupy, do której mają odpowiednie zastosowanie przepisy prawa, postanowienia Statutu i niniejszego Regulaminu dotyczące listy obecności akcjonariuszy Spółki na Walnym Zgromadzeniu.-----
4. Każda grupa zgłasza Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia kandydata na członka Rady Nadzorczej, który następnie zarządza głosowanie w grupie.-----

## **XII. PRZERWA W OBRADACH**

### **§ 44.**

1. Łącznie przerwy w obradach Walnego Zgromadzenia nie mogą trwać dłużej niż 30 (trzydzieści) dni.-----
2. Przerwa w obradach Walnego Zgromadzenia może mieć miejsce jedynie w szczególnych sytuacjach, każdorazowo wskazanych w uzasadnieniu

---

uchwały w sprawie zarządzenia przerwy, sporządzanego w oparciu o powody przedstawione przez akcjonariusza wnioskującego o zarządzenie przerwy. Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie zarządzenia przerwy wskazuje wyraźnie termin wznowienia obrad, przy czym termin ten nie może stanowić bariery dla wzięcia udziału we wznowionych obradach przez większość akcjonariuszy, w tym akcjonariuszy mniejszościowych.

3. W przypadku zarządzenia przez Walne Zgromadzenie przerwy w obradach, dla utrzymania jego ciągłości nie jest konieczne zachowanie tożsamości podmiotowej uczestników Walnego Zgromadzenia, a w szczególności:-----

(a) w Walnym Zgromadzeniu może po przerwie wziąć udział inna liczba uczestników pod warunkiem, że znajdują się oni na liście obecności sporządzonej w dniu wznowienia obrad oraz na liście uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu,-----

(b) o ile Przewodniczący Walnego Zgromadzenia prowadzący obrady przed zarządzeniem przerwy jest obecny - nie dokonuje się ponownego powołania - przewodniczy wówczas ta sama osoba,-----

(c) w przypadku przedstawicieli akcjonariuszy Spółki - jeżeli są to inne osoby, należy złożyć dokument pełnomocnictwa lub inny stosowny dokument upoważniający do reprezentowania akcjonariusza Spółki na Walnym Zgromadzeniu,-----

(d) o prawie uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu rozstrzyga się według zasad określonych w artykułach 406<sup>1</sup> - 406<sup>3</sup> KSH, a wskazane tam terminy liczy się w stosunku do ogłoszonego terminu Walnego Zgromadzenia, nie zaś w stosunku do terminu ponownego rozpoczęcia obrad.-----

4. Rozszerzenie porządku obrad Walnego Zgromadzenia w stosunku do treści ogłoszenia zwołującego Walne Zgromadzenie jest niedopuszczalne.-----

---

**§ 45.**

1. Po wznowieniu obrad Walnego Zgromadzenia zaprotokołowaniu podlegać będą uchwały podjęte przed przerwą, z zaznaczeniem, że Walne Zgromadzenie zostało przerwane.-----
2. Po wznowieniu obrad Walnego Zgromadzenia zaprotokołowaniu ulegną uchwały podjęte w tej części obrad w osobnym protokole, a gdy przerw będzie kilka – w osobnych protokołach.-----
3. Do każdego protokołu notarialnego dołącza się listę obecności uczestników Walnego Zgromadzenia biorących udział w jego danej części.-----

**XIII. ZAMKNIĘCIE OBRAD**

**§ 46.**

Po wyczerpaniu porządku obrad Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ogłasza zamknięcie obrad. Z tą chwilą przestaje ono funkcjonować jako organ Spółki, zaś uczestnicy Walnego Zgromadzenia nie mogą ważne podejmować uchwał.-----

**XIV. PROTOKOŁY**

**§ 47.**

1. Przebieg Walnego Zgromadzenia jest protokołowany przez notariusza.---
2. W protokole należy stwierdzić:-----
  - (a) prawidłowość zwołania Walnego Zgromadzenia,-----
  - (b) zdolność Walnego Zgromadzenia do podejmowania uchwał,-----
  - (c) wymienić zgłoszone wnioski,-----
  - (d) wymienić powzięte uchwały,-----

- 
- (e) przy każdej uchwale: (i) liczbę akcji, z których oddano ważne głosy, (ii) procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym Spółki, (iii) łączną liczbę ważnych głosów oraz (iv) liczbę głosów oddanych „za”, „przeciw” i „wstrzymujących się”,-----
- (f) zgłoszone sprzeciwy do poszczególnych uchwał.-----
3. Do protokołu należy dołączyć listę obecności z podpisami uczestników Walnego Zgromadzenia.-----

#### **§ 48.**

1. Oprócz protokołu sporządzonego w formie aktu notarialnego, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia może zarządzić dodatkowe zapisywanie przebiegu całości lub części obrad przez Sekretarza Walnego Zgromadzenia. W zapisie mogą być odnotowane sprawy, które nie są przedmiotem protokołu sporządzanego przez notariusza, a w szczególności sposób rozstrzygnięcia spraw porządkowych i formalnych oraz przebieg dyskusji dotyczącej zgłoszonych projektów uchwał.-----
2. Wydając akcjonariuszowi Spółki odpis protokołu Walnego Zgromadzenia, Spółka może żądać kosztów jego sporządzenia.-----
3. Dopuszcza się, na żądanie uczestnika Walnego Zgromadzenia, przyjęcie do protokołu jego pisemnego oświadczenia.-----

#### **§ 49.**

Przebieg obrad - w całości albo części - może być, na wniosek Zarządu lub Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, dodatkowo rejestrowany za pomocą technik audiowizualnych.-----

#### **§ 50.**

Pełnomocnictwa do wykonywania prawa głosu oraz inne dokumenty stwierdzające fakt działania akcjonariusza Spółki przez przedstawiciela dołącza się do księgi protokołów. Do księgi protokołów dołącza się wypis aktu

---

notarialnego zawierającego protokół oraz dowody zwołania Walnego Zgromadzenia.-----

## **XV. ELEKTRONICZNE WALNE ZGROMADZENIE**

### **§ 51.**

1. Spółka, na zasadach i w zakresie wskazanym w Statucie, może umożliwić akcjonariuszom udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.-----

2. Informację na temat planowanej transmisji obrad Walnego Zgromadzenia Spółka zamieszcza na stronie internetowej Spółki nie później niż w terminie 7 dni przed datą Walnego Zgromadzenia.-----

3. Transmisja obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym będzie dostępna poprzez stronę internetową Spółki – [www.ac.com.pl](http://www.ac.com.pl). W tym celu Zarząd Spółki, najpóźniej na 3 (trzy) dni przed terminem Walnego Zgromadzenia, na stronie internetowej Spółki wskaże łącze, pod którym, w dniu Walnego Zgromadzenia, możliwe będzie zapoznanie się z transmisją obrad w czasie rzeczywistym.-----

4. Dwustronna komunikacja w czasie rzeczywistym będzie dostępna dla akcjonariuszy lub pełnomocników Spółki na zasadach określonych każdorazowo w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. W tym celu, Zarząd Spółki w terminie zwołania Walnego Zgromadzenia, w ogłoszeniu oraz na stronie internetowej Spółki pod adresem [www.ac.com.pl](http://www.ac.com.pl), zamieści instrukcję dla akcjonariuszy zamierzających uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej dotyczącą zasad identyfikacji, rejestracji oraz uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.-----

5. Spółka nie ponosi odpowiedzialności za usterki oraz awarie w zakresie połączenia internetowego dotyczącego danego akcjonariusza uniemożliwiających mu udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, jeżeli ich wystąpienie jest niezależne od

---

Spółki lub jeżeli akcjonariusz nie spełnił określonych w ogłoszeniu o Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, wymagań technicznych.-----

## **XVI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE**

### **§ 52.**

1. W sprawach nieuregulowanych niniejszym Regulaminem mają odpowiednie zastosowanie przepisy prawa oraz postanowienia Statutu.--
2. W przypadku zmiany niniejszego Regulaminu, Zarząd jest zobowiązany w terminie 14 (czternastu) dni sporządzić jego tekst jednolity.-----
3. Niniejszy Regulamin, a także jego zmiany obowiązują począwszy od następnego Walnego Zgromadzenia po zgromadzeniu, na którym uchwalono Regulamin bądź jego zmiany.-----

Przewodniczący Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
z dnia 15.04.2016 r.

.....

### **uzasadnienie**

[Powyższą zmianę Regulaminu Walnego Zgromadzenia Zarząd Spółki uzasadnia koniecznością dostosowania tego aktu do aktualnie obowiązujących Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 przyjętych przez Spółkę zarządzeniem Zarządu nr 1/12/01/2016 z dnia 12.01.2016 r, o czym Spółka informowała raportem bieżącym EBI nr 1/2016 z dnia 12.01.2016 r.]